COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013.

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA..... - 2 -
ESTADO DE RESULTADOS.....- 4 -
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....- 5 -
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....- 6 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS..... – 8-

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

		SALDOS AL 31-12-12	SALDOS AL 31-12-13	VARIACIONES
ACTIVOS:				
Caja y bancos	**(5)**	88.881,77	116.997,55	28.115,78
Inversiones temporales			201.052,82	201.052,82
Cuentas por cobrar	**(6)**	25.825,98	84.366,40	58.540,42
(Provisión para incobrables)		(1.302,90)	(1.302,90)	-
Inventarios	**(8)**	73.957,56	88.808,76	14.851,20
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		33.041,39	23.970,06	(9.071,33)
Propiedad planta y equipos	**(10)**	69.753,90	97.608,71	27.854,81
(Depreciación acumulada)		(29.445,83)	(40.289,52)	(10.843,69)
Otros activos		16.351,88		(16.351,88)
TOTAL ACTIVOS		277.063,75	571.211,88	
PASIVOS:				
Cuentas por pagar comerciales	**(11)**	11.863,00	75.076,12	63.213,12
Anticipos de clientes		33.629,83	40.283,46	6.653,63
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		20.453,40	52.871,95	32.418,55
15% Participación trabajadores	**(14)**	21.115,83	32.180,36	11.064,53
Impuesto a la renta	**(20)**	12.170,98	40.758,22	28.587,24
Reserva por jubilación patronal y Desahucio	**(15)**	93.722,80	145.772,20	52.049,40
TOTAL PASIVOS		192.955,84	386.942,31	

PATRIMONIO

Aportes para futuras capitalizaciones		-	50.000,00	50.000,00
Capital pagado	**(22)**	10.000,00	10.000,00	-
Reserva legal	**(23)**	12.834,88	12.834,88	-
Reserva facultativa		38.882,88	38.882,88	-
Reserva de capital		(69.045,31)	(69.045,31)	-
Utilidades retenidas	**(24)**	91.435,46		(91.435,46)
Utilidad (pérdida) del ejercicio			141.597,12	
TOTAL PATRIMONIO		84.107,91	184.269,57	

Gerente General

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS
COMPLETRONICA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

		SALDOS AL 31-12-12	SALDOS AL 31-12-13	VARIACIONES
VENTAS	(16)	1.450.690,56	1.883.687,72	432.997,16
COSTO DE VENTA	(17)	(927.519,05)	(1.170.426,42)	(242.907,37)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	(18-19)	(352.234,10)	(425.133,60)	(72.899,50)
GASTO DEPRECIACION		(6.022,99)	(10.843,69)	(4.820,70)
GASTO INCOBRABLES				
GASTO JUBILACION PATRONAL	(15)	(28.494,06)	(52.075,42)	(23.581,36)
GASTO REPARACIONES MAYORES			(12.446,54)	(12.446,54)
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		4.448,35	-	(4.448,35)
UTILIDAD EN VENTA DE INTANGIBLES			-	-
GASTO FINANCIERO		(401,01)	(242,78)	158,23
INTERES GANADO		304,52	2.016,43	1.711,91
15% PARTICIPACION		(21.115,83)	(32.180,36)	(11.064,53)
IMPUESTO A LA RENTA		(28.220,93)	(40.758,22)	(12.537,29)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		91.435,46	141.597,12	50.161,66

Gerente General

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS
COMPLETRONICA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital Pagado	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados NIIF PARA PYMES	Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31-12-2011	(22-23)	10000,00	12834,88	38882,88			181386,35	243104,11
Utilidad neta 2012	(24)						91435,46	91435,46
Saldos al 31-12-2012	*(22-23)*	**10000,00**	**12834,88**	**38882,88**	**-69045,31**		**272821,81**	**265494,26**
Utilidad neta 2013	(24)						141597,12	
Saldos al 31-12-2013	*(22-23)*	**10000,00**	**12834,88**	**38882,88**	**-69045,31**	**50000,00**	**414418,93**	**457091,38**

Gerente General

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS
COMPLETRONICA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	**1.831.800,93**	
Pagado a proveedores y empleados	**(1.501.828,90)**	
Intereses recibidos	**2.016,43**	
Intereses pagados	**(242,78)**	
15% participación trabajadores	**(21.115,83)**	
Impuesto a la renta	**(12.170,98)**	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		298.458,87
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	**(27.854,81)**	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	**(201.052,82)**	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(228.907,63)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	-	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	**50.000,00**	
Dividendos pagados	**(91.435,46)**	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		(41.435,46)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		28.115,78
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		88.881,77
Efectivo y sus equivalentes al final del año		116.997,55

(Continúa...)

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS
COMPLETRONICA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación...) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	141.597,12	
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	10.843,69	
Provisión para cuentas incobrables		
Provisión para jubilación patronal	52.075,42	
Provisión pora reparaciones mayores		
Amortizaciones		
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos		
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles		
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales		
Participación trabajadores	32.180,36	
Impuesto a la renta	40.758,22	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(58.540,42)	
(Aumento) disminución en documentos por cobrar		
(Aumento) disminución en intereses por cobrar		
(Aumento) disminución en inventarios	(14.851,20)	
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	9.071,33	
(Aumento) disminución en otros activos	16.351,88	
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	63.187,10	
Aumento (disminución) en intereses por pagar		
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	6.653,63	
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	32.418,55	
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(21.115,83)	
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(12.170,98)	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		298.458,87

Gerente General

Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS

COMPLETRONICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 8 -
2.	Políticas contables significativas	- 8 -
3.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
4.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
5.	Efectivo	- 19-
6.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 19 -
7.	Otras cuentas por cobrar	- 20 -
8.	Inventarios	- 20 -
9.	Impuestos corrientes	- 20 -
10.	Planta y equipos	- 21 -
11.	Cuentas por pagar comerciales	- 22 -
12.	Otras cuentas por pagar	- 22 -
13.	Beneficios empleados corto plazo	- 22 -
14.	Participación a trabajadores	- 22 -
15.	Beneficios empleados post-empleo	- 23 -
16.	Ingresos	- 23 -
17.	Costo de ventas	- 23 -
18.	Gastos administrativos	- 23 -
19.	Gastos de ventas	- 24 -
20.	Impuesto a la renta	- 24 -
21.	Precios de transferencia	- 26 -
22.	Capital social	- 26 -
23.	Reservas	- 26 -
24.	Resultados acumulados	- 26 -
25.	Eventos subsecuentes	- 27 -
26.	Aprobación de los estados financieros	- 27 -

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresados en U.S. dólares)

1. Información general

La empresa Complementos Electrónicos S.A. fue constituida el 03 de Marzo del 1995 con domicilio en la Provincia de Pichincha, Cantón Rumiñahui, Ciudad de Sangolquí, Parroquia San Rafael, Calle Av. General Enríquez 1800, e inscrita el Registro Mercantil 12 de Abril de 1995.

Su principal actividad es la Compra-Venta al por mayor y menor de Aparatos y Equipos de Comunicación.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF PARA PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PARA PYMES al 31 de diciembre del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2013, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A., como parte del proceso de conversión a NIIF PARA PYMES para el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

Los estados financieros de COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A. al 31 de diciembre del 2013, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 17 de abril del 2014, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF PARA PYMES 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF PARA PYMES al 31 de diciembre del 2013. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF PARA PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PARA PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

COMPLEMENTOS ELECTRONICOS COMPLETRONICA S.A., realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes
Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios
Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Planta y equipos

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años
Equipos	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	10 a 12 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2012, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES).

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2011, 2012 y 2013, del 24%, 23% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2011 la tarifa del impuesto a la renta fue del 24%.

3.2 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.
La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado. La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD$126.950,38
Índice de liquidez	1,33 veces
Pasivos totales / patrimonio	2,10 veces

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Cajas	703.18	600.00	254.60
Bancos	116294.37	88281.77	67556.84
Tota	**116997.55**	**88881.77**	**67811.44**

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Clientes locales	83063.50	24523.08	62089.62
Total	**83063.50**	**24523.08**	**62089.62**

El período promedio de crédito por venta de bienes es de 60días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.
Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Cuentas por cobrar empleados		1346.91	40.00
Anticipo proveedores		5408.02	
Gastos y Costos Anticipados		4880.35	306229.77
Total		**11635.28**	**306269.77**

8. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2011, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Inventario equipos	88095.32	73244.12	184957.89
Inventario materiales	713.44	713.44	34.88
Total	**88808.76**	**73957.56**	**184922.77**

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	23970.06	16049.95	11842.82
Impuesto al valor agregado	21478.17	21406.11	42689.95
Total activos por impuestos corrientes	**45448.23**	**37456.06**	**54532.77**
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	40758.22	28220.93	37182.20
Impuesto al valor agregado	8056.84	7067.34	4883.70
Total pasivos por impuestos corrientes	**48815.06**	**35288.27**	**42065.90**

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

10. Planta y equipos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2013 los saldos de planta y equipos son los siguientes:

Descripción	2013	2012	2012
Equipo de computación y Software	11711.35	11342.35	18668.26
Equipos de Laboratorio	58766.74	47.603	753.79
Vehículos	12503.75	12503.75	13610.34
Herramientas	2006.37	930.21	930.21
Muebles y Enseres	70.00	70.00	4140.16
Equipos de oficina	12550.50	32357.09	36741.76
Depreciación acumulada	(40289.52)	(29445.83)	(52673.25)
Total	**57319.19**	**40308.07**	**22171.27**

11. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Proveedores del exterior	75076.12	11863.00	16000.00
Total	**75076.12**	**11863.00**	**16000.00**

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

12. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Otras cuentas por pagar corto plazo			
Anticipos de clientes	40283.46	33629.83	465957.80
Total otras cuentas por pagar	**40283.46**	**33629.83**	**465957.80**

13. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2011 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Participación trabajadores (Nota 15)	32180.36	21115.83	27207.95
Vacaciones	8844.54	7639.18	6540.23
IESS por pagar	6818.58	4156.10	2600.46
Décimo cuarto sueldo	662.50	550.04	550.00
Décimo tercer sueldo	617.01	1005.13	492.7
Multas y descuentos	2099.16		189.9
Total	**51222.15**	**34466.28**	**37581.33**

14. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Como se detallo en la nota 15.

15. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2013	2012	2012
Jubilación patronal	101988.25	64216.74	
Desahucio	43783.95	29506.06	
Total	**145772.20**	**93722.80**	

16. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Venta de bienes	1353108.15	1286418.91
Venta de servicios	530117.57	164271.65
Total	**1883225.72**	**1450690.56**

17. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Costo de venta de productos importados	1120451.47	900313.88
Costo de venta de producto nacionales	49974.95	27205.17
Total	**1170426.42**	**927519.05**

18. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Sueldos y salarios	236539,31	146748,11
Otros beneficios sociales	123934,92	83651,19
Mantenimiento y reparaciones	10124,76	13702,15
Seguros y reaseguros		
Honorarios y comisiones	11567,78	2601,11
Seguridad social	28267,75	11681,04
Servicios básicos	4191,18	3992,71
Impuestos y contribuciones	49393,48	39133,67
Depreciaciones		
Arrendamientos	24000	32989,14
Otros servicios	8669,88	13352,77
Total	**496689,06**	**347851,89**

19. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Publicidad y propaganda	913,50	441,00
Materiales y Repuestos	1.328,89	1.046,09
Fletes	225,00	7.000,00
Honorarios	4.638,33	36.497,48
Mantenimientos Vehículos	2.321,78	1.122,34
Seguros	6.998,89	197,64
Depreciación	10.843,69	6.022,99
Gasolina	3.495,10	3.678,79
Correos	414,83	1.023,98
Documentos Legales	1.044,87	891,35
Seminarios	25.037,82	5.212,54
Gestión	7.530,76	6.581,13
Viaje	9.046,03	13.465,39
Total	**73.839,49**	**85.192,72**

20. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios o accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2013	2012
Imp. A la renta del ejercicio	40758.22	28220.93

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2013 la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de acuerdo a como se detalla en el siguiente cuadro:

BALANCE 2012- ANTICIPO 2013

0,2% PATRIMONIO	84.107,91	0,20%	168,22
0,2% DE COSTOS Y GASTOS	1.360.964,67	0,20%	2.721,93
0,4% ACTIVOS	229.787,65	0,40%	919,15
0,4% INGRESOS	1.455.443,43	0,40%	5.821,77
TOTAL CALCULO ANTICIPO			**9.631,07**
Retención Fuente 1%			-13.010,61
Retención Fuente 2%			-3.039,34
Total Retenciones en la Fuente 2012			**-16.049,95**
Motivo de Exoneración			-6.418,88

En Julio y Septiembre del 2013 la Compañía no pago el anticipo generado por que de acuerdo a la fórmula que plantea el Servicio de Rentas Internas las Retenciones en la Fuente son mayores.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013.

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2013, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF PARA PYMES; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

21. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2013 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD$ 1.000.000 y $ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos ($ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América ($ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado

22. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD$10.000,00 divido en 10.000 con el valor de un dólar (US$1) cada una.

23. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

24. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF PARA PYMES:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF PARA PYMES

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 06 de Mayo de 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por los Socios en la Junta con fecha 22 de abril del 2014.

Atentamente:

María Fernanda Obando
Contadora Reg. Nº 17-3434
Complementos Electrónicos